

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési

Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Hazai Indexkövető Alap bemutatása

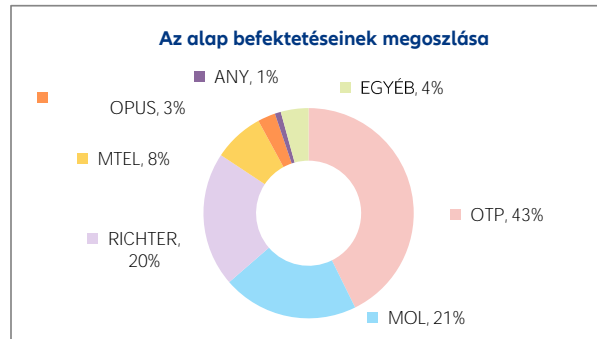
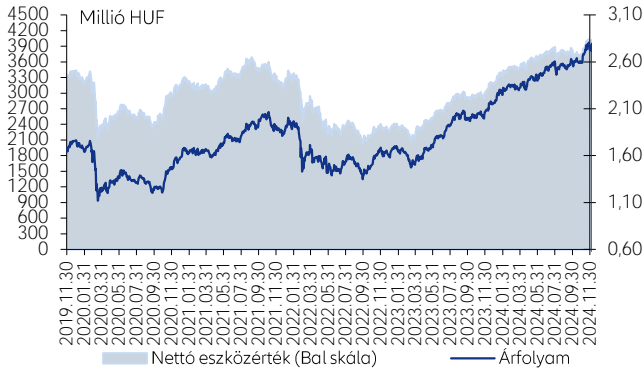
Az Alap célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását a BUX indexen keresztül passzívan követve, ezen index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el. Az Alap portfóliójának közel 100%-át a BUX indexet alkotó magyar részvények alkotják, illetve ezen részvények átváltozásából adódó kockázatokat tükröző eszközök (származtatott eszközök) alkotják, de állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és banki betétekbe is fektethet.

Az alap főbb adatai

2024.11.29

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,7303037 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajtája	indexkövető befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű
Az alap indulása	2010. február 01.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	MBH Befektetési Bank Zrt
Vezető forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL Nyrt.

Az elmúlt időszak eseményei

Novemberben kifejezetten jól teljesített a vezető amerikai részvénypiac. Trump magabiztos győzelmét követően 6.000 pont fölé kapaszkodott az S&P 500. A választás előtti „Trump-trade”-ből (dollárerősödés, kötvényhozam emelkedés) még kimaradtak a részvények, utána azonban jelentős mozgások indultak be. A választási ígéretek (vámok kivetése, adócsökkentés, dereguláció) főként az USA piacokat segítette. A technológia, a pénzügy és a tartós fogyasztási cikkek (a Tesla vezényletével) szektorai voltak a fő nyertesei. Közben a globális feltörekvő piacok, a zöldenergia, az egészségügy vagy az eurozónás autószektor általánosságban gyengélkedtek.

A hó második feléhez közeledve hozott némi ellenszemet a hawkish Powell nyilatkozat (nem kell sietnie a FED-nek a kamotvágásokkal) és az orosz-ukrán eszközöket (nukleáris fej hordozósóra is alkalmas interkontinentális rakéta kilövés). A hó végéhez közeledve azonban ismét nyugodtabbak lettek a piacok. Ezt Trump pénzügyminiszter jelöltjének pozitív fogadtatása segítette. Scot Bessent korábbi hedge fund manager támogatja Trump adócsökkentési és vámkivetési terveit, de a gazdasági és piaci stabilitást helyezné előtérbe.

Az S&P 500 így 5,7%-kal erősödött a hónap során, idén pedig 26,5%-kal. Az eurozónás indexek között a DAX 2,9%-os teljesítménye kifejezetten erős. Ezzel idén 17,2%-kal emelkedett az árfolyom. A BUX index kiemelkedő teljesítményt nyújtott (+5,5%), ezzel idén 28,6%-nál jár.

A hónap során 13,3%-kal erősödő OTP is jelentősen hozzájárult ehhez. A Q3-as profit (318,5 Mrd) várt felett alakult. A felülteljesítés főként a hitelvolumen bővülésnek és az egyéb bevételek megugrásának köszönhető. Idén már 826 Mrd-nál jár a profit, a teljes éves 1.000 Mrd így felülteljesülhet. Kevésbé pozitív, hogy az extraprofitadóterhelés mintegy 40 Mrd forinttal emelkedik jövőre.

A MOL (2,8%) is emelkedni tudott. Q3-ban a kedvezőtlen fundamentumok ellenére (csökkenő olajár, Brent-Ural különbözet, finomítói marzs) a tisztított EBITDA 4,6%-kal a várt felett alakult (847 m dollár). Ez főként a kiugróan magas kitermelési volumennek és finomított termékértékesítésnek volt köszönhető. Az upstream és a downstream is várt felett teljesített, a többi szegmens hozta a vártat (consumer services, gáz). A MOL esetében megszűnik az árbevétel arányos külföldi és a bányajáradék is 2025-től. Szlovákia ellenben új (szolidaritási) adót vetne ki, 150-200 m dollár közötti értékben.

A Richter (-4,1%) gyengébben teljesített a hónap során. Vegyes számokat között Q3-ra a cég. A bevétel és a tisztított EBIT (73,2 Mrd) még várt felett alakult. A lentebbi sorokat egyszeri tételek húzták le, főként a 20,8 Mrd-os pénzügyi veszteség hatására.

Tovább robbogott az MTEL (8%). Folytatódott a jelentős bevételnövekedés (ld inflációkövető díjkorrekció). Emellett a költségek csak mérsékeltebben növekedtek. A profit 2023 Q3 és 2024 Q3 között 86,4%-kal 45,9 Mrd forintra tudott erősödni. A menedzsment megerősítette a 150 Mrd forintos eredményvárahozást, ám ez bőven felülteljesülhet.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	18 213 979	0,46%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 914 434 579	99,63%
Befektetett eszközök összesen	3 932 648 558	100,09%
Kötelezettségek	3 553 051	0,09%
Nettó eszközérték	3 929 095 507	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	5,38%	6,62%	13,83%	32,18%	7,00%
Benchmark	5,51%	6,96%	14,77%	34,66%	8,95%

A fent kiszámított hozamok a forgalmazási, számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. Az Alap múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója – a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt – megtekinthető a forgalmazási helyeken. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntéseiért és annak következményeiért.